

新興航運股份有限公司

財務報告

民國九十六年及九十五年上半年度

(股票代碼 2605)

公司地址：台北市復興南路一段 368 號 14 樓

電話：(02)2703-7055

新興航運股份有限公司  
民國九十六年及九十五年上半年度財務報告  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4 ~ 5
四、	資產負債表	6
五、	損益表	7
六、	股東權益變動表	8
七、	現金流量表	9 ~ 10
八、	財務報表附註	
	(一) 公司沿革	11
	(二) 重要會計政策之彙總說明	11 ~ 15
	(三) 會計變動之理由及其影響	15 ~ 16
	(四) 重要會計科目之說明	16 ~ 24
	(五) 關係人交易	24 ~ 26
	(六) 質押之資產	26
	(七) 重大承諾事項及或有事項	26 ~ 27
	(八) 重大之災害損失	27
	(九) 重大之期後事項	27

項	目	頁	次
(十)	其他	27	~ 30
(十一)	附註揭露事項	31	~ 45
	1. 重大交易事項相關資訊	31	~ 41
	2. 轉投資事業相關資訊	42	~ 44
	3. 大陸投資資訊	45	
(十二)	部門別財務資訊	45	
九、	重要會計科目明細表	46	~ 57

會計師查核報告

(96)財審報字第 07000844 號

新興航運股份有限公司 公鑒：

新興航運股份有限公司民國九十六年及民國九十五年六月三十日之資產負債表，暨民國九十六年及民國九十五年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達新興航運股份有限公司民國九十六年及民國九十五年六月三十日之財務狀況，暨民國九十六年及民國九十五年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三及十所述 貴公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

新興航運股份有限公司已編製民國九十六年及民國九十五年上半年度合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所  
會 計 師：

李燕松

王輝賢

前財政部證期會：(73)台財證(一)第 2311 號  
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

民 國 九 十 六 年 八 月 二 十 三 日

新興航運股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 96 年及 95 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日			96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
<b>資 產</b>					<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動資產</b>					<b>流動負債</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 472,792	3	\$ 158,012	1	2160 應付所得稅(附註四(七))	\$ 44,981	1	\$ 202,441	2
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二))	-	-	165,115	2	2170 應付費用	135,524	1	16,750	-
1140 應收帳款淨額	75,596	1	22,700	-	2216 應付股利	2,418,316	17	1,289,768	12
1160 其他應收款(附註五)	931	-	1,448	-	2228 其他應付款 - 其他(附註五)	9,277	-	8,534	-
120X 存貨	28,787	-	8,708	-	2260 預收款項	-	-	25,659	-
1250 預付費用	2,213	-	8,734	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(五))	144,614	1	48,799	1
11XX 流動資產合計	<u>580,319</u>	<u>4</u>	<u>364,717</u>	<u>3</u>	2286 遞延所得稅負債 - 流動(附註四(七))	303,477	2	129,580	1
<b>基金及投資</b>					21XX 流動負債合計	<u>3,056,189</u>	<u>22</u>	<u>1,721,531</u>	<u>16</u>
1421 採權益法之長期股權投資(附註三、四 (三)及十一)	12,383,441	88	9,147,601	86	2420 長期負債				
14XX 基金及投資合計	<u>12,383,441</u>	<u>88</u>	<u>9,147,601</u>	<u>86</u>	24XX 長期借款(附註四(五))	552,351	4	120,528	1
1440 其他金融資產 - 非流動(附註六)	11,411	-	10,756	-	24XX 長期負債合計	<u>552,351</u>	<u>4</u>	<u>120,528</u>	<u>1</u>
<b>固定資產</b>					<b>其他負債</b>				
成本(附註四(四)、五及六)					2810 應計退休金負債(附註四(六))	6,989	-	15,871	-
1501 土地	90,215	1	90,215	1	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(七))	253	-	-	-
1521 房屋及建築	28,191	-	28,191	-	2881 遞延貸項 - 聯屬公司間利益(附註五)	16,641	-	18,054	1
1552 船舶設備	2,822,761	20	2,817,318	27	28XX 其他負債合計	23,883	-	33,925	1
1561 辦公設備	970	-	1,063	-	2XXX 負債總計	<u>3,632,423</u>	<u>26</u>	<u>1,875,984</u>	<u>18</u>
15XY 成本及重估增值	2,942,137	21	2,936,787	28	<b>股東權益</b>				
15X9 減：累計折舊	(1,911,450)	(14)	(1,782,824)	(17)	股本(附註四(八)(十一))				
15XX 固定資產淨額	<u>1,030,687</u>	<u>7</u>	<u>1,153,963</u>	<u>11</u>	3110 普通股股本	4,836,631	34	4,030,526	38
<b>無形資產</b>					3150 待分配股票股利	-	-	806,105	8
1770 遞延退休金成本(附註四(六))	390	-	487	-	資本公積(附註四(九))				
17XX 無形資產合計	<u>390</u>	<u>-</u>	<u>487</u>	<u>-</u>	3220 庫藏股票交易	39,243	-	39,243	-
<b>其他資產</b>					3260 長期投資	90,236	1	90,236	1
1820 存出保證金	6,923	-	6,925	-	3280 其 他	899	-	899	-
1830 遞延費用	73,200	1	19,982	-	3310 保留盈餘(附註四(十))				
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(七))	-	-	3,825	-	3310 法定盈餘公積	1,278,591	9	1,003,972	9
18XX 其他資產合計	<u>80,123</u>	<u>1</u>	<u>30,732</u>	<u>-</u>	3320 特別盈餘公積	65,187	1	-	-
1XXX 資產總計	<u>\$ 14,086,371</u>	<u>100</u>	<u>\$ 10,708,256</u>	<u>100</u>	3350 未分配盈餘	4,138,652	29	2,942,998	27
					<b>股東權益其他調整項目</b>				
					3420 累積換算調整數	11,108	-	(74,872)	(1)
					3430 未認為退休金成本之淨損失	(6,599)	-	(6,835)	-
					3XXX 股東權益總計	<u>10,453,948</u>	<u>74</u>	<u>8,832,272</u>	<u>82</u>
					<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>				
					重大期後事項(附註九)				
					1XXX 負債及股東權益總計	<u>\$ 14,086,371</u>	<u>100</u>	<u>\$ 10,708,256</u>	<u>100</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所李燕松、王輝賢會計師民國九十六年八月二十三日查核報告。

董事長：蔡景本

經理人：蔡景本

會計主管：洪玉鶯



新興航運股份有限公司  
股東權益變動表  
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	股本		保留盈餘				累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損	合計
	普通股股本	待分配股票股利	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
<b>95年上半年度</b>									
95年1月1日餘額	\$ 4,030,526	\$ -	\$ 130,378	\$ 710,911	\$ 130,332	\$ 4,265,842	\$ 45,526	(\$ 6,835)	\$ 9,306,680
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	( 130,332)	130,332	-	-	-
94年度盈餘指撥及分派：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	293,061	-	( 293,061)	-	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	( 21,991)	-	-	( 21,991)
提列董監酬勞	-	-	-	-	-	( 21,991)	-	-	( 21,991)
現金股利	-	-	-	-	-	( 1,289,768)	-	-	( 1,289,768)
股票股利	-	806,105	-	-	-	( 806,105)	-	-	-
95年上半年度淨利	-	-	-	-	-	979,740	-	-	979,740
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	( 120,398)	-	( 120,398)
95年6月30日餘額	<u>\$ 4,030,526</u>	<u>\$ 806,105</u>	<u>\$ 130,378</u>	<u>\$ 1,003,972</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,942,998</u>	<u>(\$ 74,872)</u>	<u>(\$ 6,835)</u>	<u>\$ 8,832,272</u>
<b>96年上半年度</b>									
96年1月1日餘額	\$ 4,836,631	\$ -	\$ 130,378	\$ 1,003,972	\$ -	\$ 4,709,454	(\$ 58,588)	(\$ 6,599)	\$ 10,615,248
95年度盈餘指撥及分派：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	274,619	-	( 274,619)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	65,187	( 65,187)	-	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	( 24,764)	-	-	( 24,764)
提列董監酬勞	-	-	-	-	-	( 24,764)	-	-	( 24,764)
現金股利	-	-	-	-	-	( 2,418,316)	-	-	( 2,418,316)
96年上半年度淨利	-	-	-	-	-	2,236,848	-	-	2,236,848
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	69,696	-	69,696
96年6月30日餘額	<u>\$ 4,836,631</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 130,378</u>	<u>\$ 1,278,591</u>	<u>\$ 65,187</u>	<u>\$ 4,138,652</u>	<u>\$ 11,108</u>	<u>(\$ 6,599)</u>	<u>\$ 10,453,948</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所李燕松、王輝賢會計師民國九十六年八月二十三日查核報告。

董事長：蔡景本

經理人：蔡景本

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司  
現金流量表  
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	<u>96 年 上 半 年 度</u>	<u>95 年 上 半 年 度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 2,236,848	\$ 979,740
調整項目		
折舊費用	64,524	64,352
各項攤提	17,059	5,929
會計原則變動累積影響數	-	( 25)
金融資產評價利益	-	( 181)
依權益法認列之投資收益	( 2,231,585)	( 962,061)
採權益法評價之被投資公司發放現金股利	-	490,050
處分固定資產利益-淨額	( 707)	( 583)
資產及負債科目之變動		
應收帳款淨額	( 29,877)	( 4,010)
其他應收款	1,732	166
存貨	( 13,139)	8,035
預付費用	4,066	( 3,778)
遞延所得稅資產 - 非流動	1,122	2,068
應付所得稅	( 53,482)	( 21,093)
應付費用	50,768	( 22,840)
其他應付款-其他	221	2,547
預收款項	-	25,659
應計退休金負債	( 8,908)	439
遞延所得稅負債 - 流動	140,277	( 142,855)
遞延所得稅負債 - 非流動	253	-
營業活動之淨現金流入	<u>179,172</u>	<u>421,559</u>

(續次頁)

新興航運股份有限公司  
現金流量表  
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加	\$ -	(\$ 134,909)
其他金融資產(增加)減少	( 338)	12,793
購置固定資產	( 5,443)	( 804)
處分固定資產價款	-	571
遞延費用增加	( 70,476)	-
存出保證金增加	( 1)	-
投資活動之淨現金流出	( 76,258)	( 122,349)
<u>融資活動之現金流量</u>		
償還長期借款	( 71,253)	( 205,207)
發放員工紅利	-	( 21,991)
發放董監酬勞	-	( 21,991)
融資活動之淨現金流出	( 71,253)	( 249,189)
本期現金及約當現金增加	31,661	50,021
期初現金及約當現金餘額	441,131	107,991
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 472,792</u>	<u>\$ 158,012</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 21,613</u>	<u>\$ 5,783</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 99,808</u>	<u>\$ 224,449</u>
<u>不影響現金流量之融資活動</u>		
尚未支付之員工紅利	\$ 24,764	\$ -
尚未支付之董監酬勞	24,764	-
尚未支付之現金股利	<u>2,418,316</u>	<u>1,289,768</u>
	<u>\$ 2,467,844</u>	<u>\$ 1,289,768</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
李燕松、王輝賢會計師民國九十六年八月二十三日查核報告。

董事長：蔡景本

經理人：蔡景本

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司

財務報表附註

民國 96 年及 95 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

新興航運股份有限公司於民國 57 年設立，主要營業項目係船舶運送業、拖船駁船業及船務代理業。成立時資本額為\$1,000，為因應業務上之需要，改善資本結構，乃以民國 77 年 12 月 31 日為合併基準日，吸收合併嘉興航業股份有限公司及台興航業股份有限公司。本公司股票自民國 78 年 12 月起在台灣證券交易所買賣。

截至民國 96 年 6 月 30 日止，本公司員工人數約為 97 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(二)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

### (三) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，應列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (2) 主要為交易目的而持有。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，應列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
  - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
  - (2) 主要為交易目的發生者。
  - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
  - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (四) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 本公司投資受益憑證係採交割日會計處理。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(五) 應收帳款

係因提供勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，則不依折現值評價，一年期以上者按面值評價。

(六) 備抵呆帳

備抵呆帳係按應收帳款及其他應收債權之收回可能性估列。

(七) 存貨

係本公司所屬各船舶期末油料盤存數，並按先進先出法計列油料盤存價值。

(八) 採權益法評價之長期股權投資及遞延貸項－聯屬公司間未實現損益

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上者或具有重大影響力者，採權益法評價，投資損益列為當期損益；持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%，或具有控制能力者，採權益法評價並編製半年度及年度合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
3. 凡與被投資公司間交易所產生之損益，於本期尚未實現者，則予以沖銷，其交易損益如屬折舊性資產所產生者，則依其效益年限分年承認，未實現損益之消除採列記遞延借(貸)項科目方式處理。

(九) 固定資產

1. 固定資產一般係於購建時按成本入帳，並依一般公認會計原則將其有關利息資本化。折舊係按其成本減除預期殘值後之淨額，依估計耐用年限，以直線法計算提列。主要耐用年數為：房屋及建築 42 年、船舶設備 2-18 年、辦公設備 3-8 年。按原耐用年限已折至殘值之固定資產，重新估計可繼續使用之耐用年限，以直線法提列折舊。
2. 固定資產之維護及修理支出列為當期費用，重大改良或大修支出則視為資本支出。處分固定資產損益列為當期營業外收支。

(十) 遞延費用

船舶大修及塢檢依中國驗船中心編製之「鋼船建造規範」中規定之期限攤提。

(十一) 非金融資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有之資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值係指一項資產在公平交易下之情況下可收到之淨處分金額，而使用價值係指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十二) 遞延貸項－提前清償船價款折扣

提前償還應付船價折扣稅後淨額，按償還船款日船舶之剩餘耐用年限按年攤提分期承認收入，如提前處分時，則於該船舶出售時認列收入。

(十三) 退休辦法及淨退休金成本

1. 本公司訂有員工退休辦法，適用於所有正式任用之員工(不含約聘船員)，並視情況提撥退休基金，專戶儲存於台灣銀行，職工退休基金未列入本公司財務報表。
2. 應計退休金負債金額未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，其對方科目借記「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該合計數時，其超過部分借記「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

#### (十四) 所得稅

1. 本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。將暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 以前年度高低估所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
4. 未分配盈餘依據所得稅法令規定加徵 10% 所得稅，於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

#### (十五) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

#### (十六) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

#### (十七) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### (一) 金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則

及財務會計準則公報第三十四號及第三十六公報規定予以重分類。

2. 此項會計原則變動對本公司民國 95 年 6 月 30 日之總資產增加 \$169,936，對民國 95 年上半年度淨利增加 \$169,302，每股盈餘增加 0.35 元，相關明細如下：

	<u>淨利增加數</u>	<u>每股盈餘(元)</u>
繼續營業單位稅前損益		
本公司	\$ 115	\$ -
樂利公司	73,013	0.15
	(美金2,264仟元)	
所得稅費用	( 29)	-
會計原則變動累積影響數		
本公司	25	-
樂利公司	96,178	0.20
	(美金2,982仟元)	
本期淨利	<u>\$ 169,302</u>	<u>\$ 0.35</u>

上述樂利公司為本公司持有 100% 股權之子公司，該公司民國 95 年 1 月 1 日訂有利率交換合約，依據會計原則變動調整後，分別增加本公司民國 95 年 6 月 30 日「長期股權投資」餘額 \$169,191 及民國 95 年上半年度「採權益法認列之投資收益」\$169,191。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一) 現金及約當現金

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
現金：		
支票及活期存款	\$ 55,470	\$ 109,457
定期存款(均於一年內到期)	417,322	48,555
	<u>\$ 472,792</u>	<u>\$ 158,012</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

<u>項目</u>	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
流動項目		
交易目的金融資產		
共同基金受益憑證	<u>\$ -</u>	<u>\$ 165,115</u>

本公司於民國95年上半年度認列淨利益計\$181。

(三) 採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司</u>	<u>96年6月30日</u>			<u>96年上半年度</u>
	<u>原始投資成本</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳面價值</u>	<u>投資利益</u>
賴比瑞亞樂利航運公司	\$ 780,554 (美金23,000仟元)	100%	\$10,203,399	\$1,961,004
馬紹爾群島海德股份 有限公司	395,116 (美金12,000仟元)	100%	<u>2,180,042</u> <u>\$12,383,441</u>	<u>270,581</u> <u>\$2,231,585</u>

  

<u>被投資公司</u>	<u>95年6月30日</u>			<u>95年上半年度</u>
	<u>原始投資成本</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳面價值</u>	<u>投資利益</u>
賴比瑞亞樂利航運公司	\$ 1,123,874 (美金35,000仟元)	100%	\$ 7,131,498	\$ 706,553
馬紹爾群島海德股份 有限公司	743,763 (美金22,626仟元)	100%	<u>2,016,103</u> <u>\$ 9,147,601</u>	<u>255,508</u> <u>\$ 962,061</u>

1. 樂利航運公司於民國 95 年 9 月 1 日決議辦理減資匯回現金股本美金 12,000 仟元，減資基準日為民國 95 年 9 月 7 日，相關之變更登記作業已辦理完竣。
2. 海德股份有限公司於民國 95 年 8 月 30 日決議辦理減資匯回現金股本美金 10,626 仟元，減資基準日為民國 95 年 9 月 7 日，相關之變更登記作業已辦理完竣。
3. 本公司持股 100%之子公司賴比瑞亞樂利航運公司及海德股份有限公司已編入合併報表。
4. 上述採權益法之長期股權投資，係依同期間經會計師查核之財務報表評價認列。

(四) 固定資產

	96 年	6 月	30 日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
船舶及設備			
信興輪	\$ 537,126	(\$ 518,392)	\$ 18,734
天山輪	1,643,744	( 1,156,368)	487,376
信興貳號輪	<u>641,891</u>	( <u>227,709</u> )	<u>414,182</u>
小 計	2,822,761	( 1,902,469)	920,292
土 地	90,215	-	90,215
房屋及建築	28,191	( 8,413)	19,778
辦公設備	<u>970</u>	( <u>568</u> )	<u>402</u>
合 計	<u>\$ 2,942,137</u>	<u>(\$ 1,911,450)</u>	<u>\$ 1,030,687</u>
	95 年	6 月	30 日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
船舶及設備			
信興輪	\$ 536,414	(\$ 511,196)	\$ 25,218
天山輪	1,639,013	( 1,069,638)	569,375
信興貳號輪	<u>641,891</u>	( <u>193,748</u> )	<u>448,143</u>
小 計	2,817,318	( 1,774,582)	1,042,736
土 地	90,215	-	90,215
房屋及建築	28,191	( 7,758)	20,433
辦公設備	<u>1,063</u>	( <u>484</u> )	<u>579</u>
合 計	<u>\$ 2,936,787</u>	<u>(\$ 1,782,824)</u>	<u>\$ 1,153,963</u>

1. 固定資產提供擔保情形，請詳附註六。
2. 民國 96 年及 95 年上半年度均無固定資產利息資本化之情形。

(五) 長期借款

貸款銀行	付款方式	擔保品	96年6月30日	95年6月30日
荷商安智銀行	自90年1月18日起 分8年32期償還	信興貳 號輪	\$ 113,700 (日幣426,800仟元)	\$ 169,327 (日幣599,600仟元)
法國東方匯理銀行	自95年9月28日起 分5年20期償還	天山輪	583,265 (美金17,750仟元)	-
			696,965	169,327
減：	一年內到期部分		(144,614)	(48,799)
			\$ 552,351	\$ 120,528
借款利率			2.10% ~ 6.35%	1.29%

(六) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工(不含約聘船員)之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月視情況提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國 96 年及 95 年上半年度，本公司以上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$2,631 及\$1,759，撥存於台灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額分別為\$25,267 及\$27,089。
2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取，截至民國 96 年及 95 年上半年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,795 及\$1,648。

(七) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	96年上半年度	95年上半年度
期末應付所得稅	\$ 44,981	\$ 202,441
以前年度所得稅費用低估數	23	441
扣繳稅額	<u>1,322</u>	<u>474</u>
當期所得稅費用	46,326	203,356
遞延所得稅本期變動數	<u>141,652</u>	<u>(140,787)</u>
所得稅費用	<u>\$ 187,978</u>	<u>\$ 62,569</u>

民國 95 年度及 94 年度盈餘經股東會決議未作分配部分，應按所得稅法規定扣繳 10% 營利事業所得稅，金額分別為 \$0 及 \$49,769。

2. 民國 96 年及 95 年 6 月 30 日本公司之暫時性差異餘額及其所產生之遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下：

	96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅負債-流動				
遞延處分固定資產利益	\$ 1,414	\$ 354	\$ 1,414	\$ 353
未實現兌換損失	3,297	824	268	67
預計盈餘匯回款	(1,218,620)	<u>(304,655)</u>	(520,000)	<u>(130,000)</u>
		<u>(\$ 303,477)</u>		<u>(\$ 129,580)</u>
遞延所得稅(負債)資產-非流動				
未實現兌換利得	(\$ 16,422)	(\$ 4,106)	(\$ 10,072)	(\$ 2,518)
遞延處分固定資產利益	15,227	3,807	16,641	4,160
退休金準備	184	<u>46</u>	8,732	<u>2,183</u>
		<u>(\$ 253)</u>		<u>\$ 3,825</u>

3. 本公司截至民國 96 年上半年度財務所得與稅務所得之重大差異說明如下：

(1) 永久性差異：主要係未實現之投資收益 \$ 2,231,585。

(2) 時間性差異：係上述 1. 之遞延所得稅變動數。

4. 截至民國 96 年 6 月 30 日止，本公司之營利事業所得稅結算申報業經稽徵機關核定至民國 93 年度。

5. 所得稅基本稅額條例之最低稅負制於民國 95 年起生效，此項法令對本公司民國 96 年上半年度之所得稅費用及民國 96 年 6 月 30 日之應付所得稅並無影響。

#### (八)股本

- 1.截至民國 96 年 6 月 30 日止，本公司額定資本額為\$7,000,000，實收資本額為\$4,836,631，分為 483,663,124 股，均為普通股，每股面額 10 元。
- 2.本公司於民國 95 年 6 月 20 日經股東會決議通過增加額定資本額為\$7,000,000，並以未分配盈餘\$806,105轉增資發行普通股 80,610,521 股，每股面額 10 元，該增資案業經行政院金融監督管理委員會於民國 95 年 7 月 14 日核准，配股基準日為民國 95 年 8 月 26 日，相關變更登記業已辦理完竣。

#### (九)資本公積

- 1.依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- 2.以現金增資溢價產生之資本公積辦理轉增資時，每年以一次為限，且不得於現金增資年度為之，而每次轉增資均須依規定限額辦理。

#### (十)保留盈餘

##### 法定盈餘公積

依照公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，應先提列 10%之法定盈餘公積，已達資本總額，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之。惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%時，並以撥充其半數為限。

##### 特別盈餘公積

依現行法令規定，公司於分派可分配盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

### 未分配盈餘

1. 依本公司章程規定，每年結算如有盈餘，除提付應納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再將其餘額連同上年度累積未分配盈餘，作為可分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會決議。其中員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬金不得超過百分之五。
2. 依所得稅法規定，當年度未分配盈餘未作分配者應加徵 10% 營利事業所得稅，其加徵之所得稅應予計入股東可扣抵稅額帳戶，截至民國 96 年及 95 年 6 月 30 日止，本公司關於兩稅合一之揭露資訊如下：

(1) 未分配盈餘相關資訊如下：

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
民國86年度以前	\$ 359,267	\$ 359,267
民國87年度以後	<u>3,779,385</u>	<u>2,583,731</u>
	<u>\$ 4,138,652</u>	<u>\$ 2,942,998</u>

(2) 兩稅合一相關資訊：

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 389,011</u>	<u>\$ 326,136</u>
預計盈餘分配之稅額		
扣抵比率	<u>8.94%</u>	<u>8.81%</u>

上述截至民國 96 年 6 月 30 日止之預計盈餘分配之稅額扣抵比率，係以截至當日止之可扣抵稅額帳戶餘額計算，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配 95 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，需調整股利或於盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

### (十一) 公司資金結匯權

本公司華僑及外國股東之投資及股利得申請匯出，但股利應先繳納股利所得稅。

(十二) 基本每股盈餘

	96 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日				
	金 額		加權平均流通 在外股數	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
本期淨利	<u>\$2,424,826</u>	<u>\$2,236,848</u>	483,663仟股	<u>\$5.01</u>	<u>\$4.62</u>
	95 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日				
	追溯調整後				
	金 額		加權平均流通 在外股數	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業單位稅前淨利	\$1,042,284	\$ 979,715	483,663仟股	\$2.16	\$2.03
加：會計原則變動累 積影響數	<u>25</u>	<u>25</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
本期淨利	<u>\$1,042,309</u>	<u>\$ 979,740</u>		<u>\$2.16</u>	<u>\$2.03</u>

(十三) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

	96 年 上 半 年 度		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計
用人費用	\$ 40,936	\$ 35,921	\$ 76,857
薪資費用	35,480	30,736	66,216
勞健保費用	1,786	1,043	2,829
退休金費用	1,412	3,014	4,426
其他用人費用	2,258	1,128	3,386
折舊費用	64,098	426	64,524
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	17,059	-	17,059

	95 年	上 半 年	年 度
	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計
用人費用	\$ 37,883	\$ 24,417	\$ 62,300
薪資費用	32,622	20,083	52,705
勞健保費用	1,782	1,043	2,825
退休金費用	1,305	2,102	3,407
其他用人費用	2,174	1,189	3,363
折舊費用	63,836	516	64,352
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	5,929	-	5,929

## 五、關係人交易

### (一) 主要關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
賴比瑞亞樂利航運公司(樂利公司)	本公司持有100%股權之子公司
馬紹爾群島海德股份有限公司(海德公司)	同上
Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利公司持有100%股權之子公司
Greatest East Shipping Co., Ltd.	同上
Golden East Shipping Ltd.	同上
Confidence Navigation Limited	同上
Zenith Marine Company Limited	同上
Kemore Shipping Inc.	同上
Ocean Wise Limited	樂利公司持有50%股權之子公司
Valentine Holdings Limited (Valentine)	樂利公司持有60%股權之子公司
Millennia Investment Company Limited	Valentine持有100%股權之子公司
Gemini Investment Company Limited	同上
Cicero Investment Limited (Cicero)	樂利公司持有50%股權之子公司
Wellborn Enterprises Inc.	Cicero持有100%股權之子公司
Welluck Co., Ltd. (Welluck)	樂利公司持有50%股權之子公司
Meko Shipping Inc.	Welluck持有100%股權之子公司
Winnington Limited (Winnington)	樂利公司持有50%股權之子公司
Peg Shipping Company Limited	Winnington持有100%股權之子公司
Kingswood Co., Ltd. (Kingswood)	樂利公司持有50%股權之子公司
Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood 持有100%股權之子公司
Jetwall Co., Ltd. (Jetwall)	樂利公司持有80%股權之子公司
Everwin Maritime Limited	Jetwall持有100%股權之子公司
Victory Navigation Inc. (Victory)	樂利公司持有55%股權之子公司
Everprime Shipping Limited	Victory持有100%股權之子公司

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Universal Mariners S.A.	本公司主要股東親屬投資之公司
Great Wall Navigation Limited	海德公司持有100%股權之子公司
Universal Navigation Inc.	同上
Newton Navigation Limited	同上
Clifford Navigation Corporation	同上
Brighton Shipping Inc.	同上
Rockwell Shipping Limited	同上
Howells Shipping Inc.	同上
Maxson Shipping Inc.	同上
Honco Shipping Limited	同上
Century Shipping Limited (Century)	同上
海滬船務諮詢(上海)有限公司	Century持有100%股權之子公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 本公司民國 96 年及 95 年上半年度支付 Universal Mariners S.A. 之船舶代理費及相關佣金支出之金額分別為 \$ 296 及 \$ 294。除上述交易外，另有日常代收付墊款交易，截至民國 96 年及 95 年 6 月 30 日本公司應收(付)代理行往來-Universal Mariners S.A. 分別為(\$ 1,283)及 \$ 291。
2. 本公司與-Universal Mariners S.A. 簽訂船舶代理合約，民國 96 年上半年度相關代理費收入為 \$547。
3. 本公司民國 87 年 9 月將建造中之船舶 H1060 出售予 Greatest South Shipping Co., Ltd.，售價為美金 8,950 仟元，約等於出售時帳列累積已付造船款美金數，因匯率變動影響產生兌換盈益約為 \$ 28,272，已轉列遞延貸項科目，於交船後按船舶耐用年限分年承認為已實現利益。民國 96 年及 95 年 6 月 30 日該遞延貸項餘額分別為 \$ 16,641 及 \$ 18,054，民國 96 年及 95 年上半年度攤提認列「處分固定資產利益」金額皆為 \$707。
4. 截至民國 96 年及 95 年 6 月 30 日，本公司經董事會決議通過，出具保證本票予兆豐銀行及荷蘭 ING Bank 等銀行及中國造船股份有限公司，為轉投資公司提供擔保情形如下：

單位：美金仟元

轉投資公司	性質	原始 保證總金額	期 末 保 證 餘 額	
			96年6月30日	95年6月30日
Wellborn Enterprises Inc.	融資擔保	\$ 34,400	\$ -	\$ 7,167
Golden East Shipping Ltd.	融資擔保	34,240	-	17,119
Confidence Navigation Limited	融資擔保	51,940	32,463	36,791
Brighton Shipping Inc.	融資擔保	28,840	22,831	25,235
Rockwell Shipping Limited	融資擔保	28,862	25,254	27,659
Seven Seas Shipping Ltd.	融資擔保	52,000	43,333	47,666
Howells Shipping Inc.	融資擔保	39,920	37,902	39,920
Everprime Shipping Limited	融資擔保	31,640	30,058	-
Norley Corporation Inc.	融資擔保	50,000	50,000	-
			<u>\$ 241,841</u>	<u>\$ 201,557</u>

#### 六、質押之資產

下列各資產係供作履約保證及借款擔保：

	96年6月30日	95年6月30日
其他金融資產-非流動-質押定期存款	\$ 11,411	\$ 10,756
船舶及設備-淨額	901,558	1,017,518
土地及建築物-淨額	109,993	110,648
	<u>\$ 1,022,962</u>	<u>\$ 1,138,922</u>

#### 七、重大承諾事項及或有事項

除附註五(二)所述為轉投資公司背書保證事項之外，本公司尚有其他重要承諾及或有事項如下：

(一)本公司截至民國96年6月30日止，尚有執行中之長期租船合約，明細如下：

訂約對象	合約期間	主要內容
台灣電力股份有限公司	89.12.01~ 97.11.30	信興貳號輪之國內航線長期租約，本公司提供定期存款單及\$50,000之保證本票質押於銀行，並由銀行提供履約保證。

(二)截至民國 96 年及 95 年 6 月 30 日止，本公司因銀行短期借款融資額度開立之額度保證票據皆為\$274,000。

#### 八、重大之災害損失

無此事項。

#### 九、重大之期後事項

(一)本公司之全資子公司樂利航運公司及海德股份有限公司，設立迄今營運已趨穩定，茲為充實本公司營運資金，於民國 96 年 6 月 28 日經董事會決議由樂利航運公司及海德股份有限公司辦理減資匯回部分原投資股本分別為美金 3,000 仟元及美金 2,000 仟元，減資基準日為民國 96 年 8 月 30 日。

(二)本公司為充實營運資金，於民國 96 年 6 月 28 日經董事會決議，擬向本公司之全資子公司樂利航運公司及海德股份有限公司分別借入美金 22,000 仟元及美金 18,000 仟元，預計兩年後無息償還。

(三)本公司全資子公司樂利航運公司於民國 96 年 7 月 3 日董事會決議，盈餘匯回本公司美金 20,000 仟元，分配基準日訂為民國 96 年 8 月 30 日。

#### 十、其他

##### (一)財務報表表達

民國 95 年上半年度之財務報表之部份科目業予重分類，便與民國 96 年上半年度之財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

	<u>96 年 6 月 30 日</u>		
	<u>公平價值</u>		
	<u>帳面價值</u>	<u>公開報價 決定之價值</u>	<u>評價方法 估計之價值</u>
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資產</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 560,730	\$ -	\$ 560,730
存出保證金	6,923	-	6,923
<u>負債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	2,752,712	-	2,752,712
長期借款	552,351	-	552,351

	95 年 6 月 30 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資產</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 192,916	\$ -	\$ 192,916
交易目的金融資產	165,115	165,115	-
存出保證金	6,925	-	6,925
<u>負債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,566,292	-	1,566,292
長期借款	120,528	-	120,528

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、應付所得稅、應付費用、應付股利、其他應付款項及一年內到期之長期借款。
2. 長期金融商品，如其他金融資產-非流動，係以其帳面價值估計其公平價值。
3. 交易目的金融資產係以公開之市場價格為公平價值。
4. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。惟金額不重大時則不予折現。
5. 存出保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。唯金額不重大時則不予折現。
6. 具有資產負債表信用風險之金融商品

	96年6月30日	95年6月30日
	保證金額	保證金額
融資擔保	<u>美金241,841仟元</u>	<u>美金201,557仟元</u>

(三)本公司民國96年及95年6月30日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$428,733及\$59,311，金融負債分別為\$696,965及\$169,327。

#### (四) 財務風險控制策略

本公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險列小者為依歸。

為了達成風險管理之目標，本公司採取之信用風險控管策略為訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

#### (五) 重大財務風險資訊

##### 1. 市場風險

###### (1) 匯率風險

本公司主要之運費收入係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

###### (2) 價格風險

本公司投資之權益商品，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

##### 2. 信用風險

(1) 本公司於承接載運業務時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(2) 本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50% 以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

##### 3. 利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加本公司現金流出 \$6,970。

(六)子公司從事衍生性商品資訊

- 1.民國 96 年上半年度子公司樂利航運公司從事衍生性金融商品交易，相關資訊如下：

	96 年 6 月 30 日	
利率交換	帳面價值	名目本金
	\$ 120,559	\$ 3,286,000
	<u>(美金3,669仟元)</u>	<u>(美金100,000仟元)</u>

(1)市場風險-利率風險

本公司之子公司樂利航運公司從事之利率交換，係以 PVBP(Present Value of Basis Point)法評估市場風險，並於操作時依契約價值的變動設定停損點，發生之損失應在可預期之範圍內，故無重大之市場風險。

(2)信用風險

因本公司之子公司樂利航運公司交易對象，皆為信用卓越之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故預期本公司之子公司樂利航運公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3)流動性風險

本公司之子公司樂利航運公司從事利率交換合約，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期並無本金之流入或流出，本公司之子公司樂利航運公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之子公司樂利航運公司從事利率交換合約，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期並無本金之流入或流出，故無重大之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國96年上半年度之重大交易事項如下：

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考

(1)資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
(註一)							(註三)					(註二)	(註二)
0	新興航運股份有限公司	本期無此情形				-						\$ 3,136,184	\$ 4,181,579
1	樂利航運公司	Valentine Holdings Limited	代墊關係企業款	\$ 97,134 (美金 2,956 仟元)	\$ 53,858 (美金 1,639 仟元)	2.50%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	"	"
		Zenith Marine Company Limited	"	633,114 (美金 19,267 仟元)	633,114 (美金 19,267 仟元)	-	"	-	"	-	-	"	"
		Kenmore Shipping Inc.	"	698,144 (美金 21,246 仟元)	698,144 (美金 21,246 仟元)	-	"	-	"	-	-	"	"
		Welluck Co., Ltd.	"	33,517 (美金 1,020 仟元)	29,015 (美金 883仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	"	"
		Winnington Limited	"	100,223 (美金 3,050 仟元)	58,294 (美金 1,774 仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	"	"
		Kingswood Co., Ltd.	"	160,685 (美金 4,890 仟元)	- (美金 0仟元)	-	"	-	"	-	-	"	"
		Jetwall Co., Ltd.	"	568,018 (美金17,286 仟元)	568,018 (美金17,286 仟元)	-	"	-	"	-	-	"	"
		Victory Navigation Inc.	"	231,532 (美金 7,046 仟元)	112,907 (美金 3,436 仟元)	2.50%	"	-	"	-	-	"	"
		Ocean Wise Limited	"	197,817 (美金 6,020 仟元)	197,817 (美金 6,020 仟元)	-	"	-	"	-	-	"	"
		Newton Navigation Limited	"	657,200 (美金 20,000 仟元)	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	"	-	"	-	-	"	"
		Clifford Navigation Corporation	"	657,200 (美金 20,000 仟元)	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	"	-	"	-	-	"	"

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
(註一)							(註三)						(註二)	(註二)
2	Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	代墊關係企業款	\$ 534,271 (美金 16,259 仟元)	\$ 534,271 (美金 16,259 仟元)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$3,136,184	\$4,181,579
3	Greatest East Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	37,625 (美金 1,145 仟元)	37,625 (美金 1,145 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
4	Golden East Shipping Ltd.	樂利航運公司	"	664,462 (美金 20,221 仟元)	135,548 (美金 4,125 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
5	Confidence Navigation Limited	樂利航運公司	"	294,951 (美金 8,976 仟元)	294,951 (美金 8,976 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
6	Valentine Holdings Limited	Gemini Investment Company Limited	"	178,890 (美金 5,444 仟元)	154,081 (美金 4,689 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
7	Cicero Investment Limited	樂利航運公司	"	26,518 (美金 807 仟元)	26,518 (美金 807 仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	-	"	"
8	Welluck Co., Ltd.	Meko Shipping Inc.	"	89,905 (美金 2,736 仟元)	86,356 (美金 2,628 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
9	Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	"	184,443 (美金 5,613 仟元)	142,284 (美金 4,330 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
10	Kingswood Co., Ltd.	樂利航運公司	"	131,243 (美金 3,994 仟元)	54,909 (美金 1,671 仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	-	"	"
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	437,892 (美金 13,326 仟元)	231,236 (美金 7,037 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
11	Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	709,677 (美金 21,597 仟元)	709,677 (美金 21,597 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
12	Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	"	406,610 (美金 12,374 仟元)	248,093 (美金 7,550 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
13	Millennia Investment Company Limited	Valentine Holdings Limited	"	27,438 (美金 835仟元)	25,894 (美金 788仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
(註一)							(註三)						(註二)	(註二)
14	Wellborn Enterprises Inc.	Cicero Investment Limited	代墊關係企業款	\$ 25,828 (美金 786 仟元)	\$ 25,467 (美金 775 仟元)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$3,136,184	\$4,181,579
15	海德股份有限公司	Newton Navigation Limited	"	103,378 (美金 3,146 仟元)	69,762 (美金 2,123 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Clifford Navigation Corporation	"	99,007 (美金 3,013 仟元)	63,091 (美金 1,920 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Brighton Shipping Inc.	"	53,299 (美金 1,622 仟元)	44,098 (美金 1,342 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Rockwell Shipping Limited	"	78,765 (美金 2,397 仟元)	72,653 (美金 2,211 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Howells Shipping Inc.	"	319,301 (美金 9,717 仟元)	255,749 (美金 7,783 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
16	Universal Navigation Inc.	海德股份有限公司	"	420,279 (美金 12,790 仟元)	420,279 (美金 12,790 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
17	海滬船務諮詢(上海)有限公司	海德股份有限公司	"	241 (人民幣 56 仟元)	28 (人民幣 6 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
18	Great Wall Navigation Limited	海德股份有限公司	"	1,188,382 (美金 36,165 仟元)	1,188,349 (美金 36,164 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"

註一：本公司及子公司資金融通資訊，編號之填寫方法如下：  
本公司填0。  
子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：依本公司訂定之「資金貸予他人作業程序」規定，對有業務往來者，最高貸與總額不得超過本公司淨值的40%，對個別對象以不超過本公司淨值的30%為限；對有短期融通資金之必要者，最高貸與總額不得超過本公司淨值的40%，對個別對象以不超過本公司淨值的30%為限，子公司亦按前述辦理。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：  
有業務往來者填1。  
有短期融通資金之必要者填2。

(2)為他人背書保證情形，如下表  
背書保證者

背書保證者		被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註三)	本期最高 背書保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註三)
編號 (註一)	公司名稱	公司名稱	關係 (註二)						
0	新興航運股份有限 公司	Golden East Shipping Ltd.	3	\$ 20,907,896	\$ 515,672 (美金 15,693 仟元)	\$ - (美金 0仟元)	\$ -	76%	\$31,361,844
		Confidence Navigation Limited	"	"	1,137,843 (美金 34,627 仟元)	1,066,718 (美金 32,463 仟元)	-		"
		Brighton Shipping Inc.	"	"	789,724 (美金 24,033 仟元)	750,238 (美金 22,831 仟元)	-		"
		Rockwell Shipping Limited	"	"	869,377 (美金 26,457 仟元)	829,846 (美金 25,254 仟元)	-		"
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	1,495,130 (美金 45,500 仟元)	1,423,922 (美金 43,333 仟元)	-		"
		Howells Shipping Inc.	"	"	1,311,015 (美金 39,897 仟元)	1,245,474 (美金 37,902 仟元)	-		"
		樂利航運公司	"	"	1,643,000 (美金 50,000 仟元)	1,643,000 (美金 50,000 仟元)	-		"
		Everprime Shipping Limited	"	"	1,039,690 (美金 31,640 仟元)	987,706 (美金 30,058 仟元)	-		"

背書保證者		被背書保證對象			累計背書保證金額				
編號	公司名稱	公司名稱	關係	對單一企業 背書保證之限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之 背書保證金額	額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
(註一)			(註二)	(註三)					(註三)
1	樂利航運公司	Peg Shipping Company Limited	3	\$ 20,907,896	\$ 636,005 (美金 19,355 仟元)	\$ 592,302 (美金 18,025 仟元)	-	11%	\$ 31,361,844
		Meko Shipping Inc.	"	"	583,594 (美金 17,760 仟元)	540,218 (美金 16,440 仟元)	-		"
		Clifford Navigation Corporation	"	"	700,740 (美金 21,325 仟元)	- (美金 0仟元)	-		"
		Newton Navigation Limited	"	"	700,740 (美金 21,325 仟元)	- (美金 0仟元)	-		"

註一：本公司及子公司背書保證資訊應分列兩表並於編號欄註明，編號之填寫方式如下：

本公司填 0。

子公司依公司別由阿拉伯數字1依序編號。

註二：背書保證對象與本公司之關係計有下列六種：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註三：依本公司訂定之“背書保證作業程序”之規定，對個別對象之背書保證總額不得超過本公司淨值之二倍及背書保證總額不得超過本公司淨值之三倍。

## (3)期末持有有價證券情形：

持有之公司	有 價 證 券		與有價證券		期 末				備 註	
	種 類	名 稱	發行人之關係	帳列科目	股 數	帳面金額	持股比例	每股淨值(元)		
新興航運股份有限公司	股權投資	樂利航運公司	本公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	\$ 10,203,399	100%	\$ 20,406,798		
		海德股份有限公司	"	"	"	2,180,042	"	4,360,084		
						12,383,441				
樂利航運公司	股權投資	Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	1,428,391 (美金 43,469 仟元)	100%	2,856,782 (美金 87仟元)		
		Confidence Navigation Limited	"	"	"	1,329,943 (美金 40,473 仟元)	"	2,659,886 (美金 81仟元)		
		Golden East Shipping Ltd.	"	"	"	138,932 (美金 4,228 仟元)	"	277,864 (美金 8仟元)		
		Greatest East Shipping Co., Ltd.	"	"	"	38,282 (美金 1,165 仟元)	"	76,564 (美金 2仟元)		
		Kenmore Shipping Inc.	"	"	"	230 (美金 7仟元)	"	460 (美金 0仟元)		
		Zenith Marine Company Limited	"	"	"	230 (美金 7仟元)	"	460 (美金 0仟元)		
		Ocean Wise Limited	樂利航運公司持有50%股權之子公司	"	"	250 (美金-6仟元)	( 197) (美金-6仟元)	50%	( 788) (美金0仟元)	
		Welluck Co., Ltd.	"	"	"	178,003 (美金 5,417 仟元)	"	712,012 (美金 22仟元)		
		Winnington Limited	"	"	"	139,885 (美金 4,257 仟元)	"	559,540 (美金 17仟元)		

持有之公司	有價證券		與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期			備註
	種類	名稱			股數	帳面金額	持股比例	
樂利航運公司	股權投資	Cicero Investment Limited	樂利航運公司持有50%股權之子公司	長期股權投資	250	\$ 11,567 (美金 352仟元)	"	\$ 46,268 (美金 1仟元)
		Kingswood Co., Ltd.	"	"	"	219,275 (美金 6,673 仟元)	"	877,100 (美金 27仟元)
		Valentine Holdings Limited	樂利航運公司持有60%股權之子公司	"	300	502,068 (美金15,279 仟元)	60%	1,673,560 (美金 51仟元)
		Jetwall Co., Ltd.	樂利航運公司持有80%股權之子公司	"	400	164 (美金 5仟元)	80%	410 (美金 0仟元)
		Victory Navigation Inc.	樂利航運公司持有55%股權之子公司	"	275	44,427 (美金 1,352 仟元)	55%	161,553 (美金 5仟元)
海德股份有限 公司	股權投資	Great Wall Navigation Limited	海德公司持有100%股權之子公司	"	500	1,186,673 (美金 36,113 仟元)	100%	2,373,346 (美金 72仟元)
		Universal Navigation Inc.	"	"	"	421,035 (美金 12,813 仟元)	"	842,070 (美金 26仟元)
		Newton Navigation Limited	"	"	"	222,364 (美金 6,767 仟元)	"	444,728 (美金 14仟元)
		Clifford Navigation Corporation	"	"	"	226,537 (美金 6,894 仟元)	"	453,074 (美金 14仟元)
		Brighton Shipping Inc.	"	"	"	429,513 (美金 13,071 仟元)	"	859,026 (美金 26仟元)
		Rockwell Shipping Limited	"	"	"	363,563 (美金 11,064 仟元)	"	727,126 (美金 22仟元)
		Howells Shipping Inc.	"	"	"	52,149 (美金 1,587 仟元)	"	104,298 (美金 3仟元)

持有之公司	有價證券		與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
	種類	名稱			股數	帳面金額	持股比例	每股淨值(元)	
海德股份有限公司	股權投資	Maxson Shipping Inc.	海德公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	\$ 329 (美金 10仟元)	100%	\$ 658 (美金 0仟元)	
		Honco Shipping Limited	"	"	"	- (美金 0 仟元)	"	- (美金 0仟元)	
		Century Shipping Limited	"	"	50,000	3,779 (美金115仟元)	"	75.58 (美金 0仟元)	
Century Shipping Limited	股權投資	海滬船務諮詢(上海)有限公司	Century持有100%股權之子公司	"	-	4,001 (人民幣927仟元)	"	4,001 (人民幣927仟元)	淨值
Valentine Holdings Limited	股權投資	Millennia Investment Company Limited	Valentine持有100%股權之子公司	"	500	500,622 (美金 15,235仟元)	"	1,001,244 (美金 30仟元)	
		Gemini Investment Company Limited	"	"	"	301,425 (美金 9,173仟元)	"	602,850 (美金 18仟元)	
Jetwall Co., Ltd	股權投資	Everwin Maritime Limited	Jetwall持有100%股權之子公司	"	"	296 (美金 9仟元)	"	592 (美金 0仟元)	
Victory Navigation Inc.	股權投資	Everprime Shipping Limited	Victory持有100%股權之子公司	"	"	80,376 (美金 2,446仟元)	"	160,752 (美金 5仟元)	
Winnington Limited	股權投資	Peg Shipping Company Limited	Winnington持有100%股權之子公司	"	"	276,780 (美金 8,423仟元)	"	553,560 (美金 17仟元)	
Welluck Co., Ltd.	股權投資	Meko Shipping Inc.	Welluck持有100%股權之子公司	"	"	350,583 (美金 10,669仟元)	"	701,166 (美金 21仟元)	
Cicero Investment Limited	股權投資	Wellborn Enterprises Inc.	Cicero持有100%股權之子公司	"	"	25,302 (美金 770仟元)	"	50,604 (美金 2仟元)	
Kingswood Co., Ltd.	股權投資	Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood持有100%股權之子公司	"	"	419,819 (美金 12,776仟元)	"	839,638 (美金 26仟元)	

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日 或事實 發生日	交易金額	價款支 付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定 之參考依據	取得目的及 使用之情形	其他約 定事項
							所有人	與發行人 之關係	移轉 日期	金額			
新興航運股份 有限公司	本期無此情形												
Everprime Shipping Limited	船舶設備- 衡山輪	96.1.8	\$ 1,353,602 (美金 41,193 仟元)	已支付	上海外高橋造船 股份有限公司	無	-	-	-	\$ -	係購置新船之成本	增加營運公司	-

(6)處分長期股權投資、不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

處分之公司	財產名稱	交易或事 實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收 取情形	處分損益	交 易 對 象	關係	處分目的	價格決定 之參考依據	其他約 定事項
Golden East Shipping Ltd.	船舶設備 -玉山輪	96.2.13	民國89年	\$ 973,346 (美金 29,621 仟元)	\$ 2,415,210 (美金 73,500 仟元)	已收迄	\$ 1,388,631 (美金42,259 仟元)	Daphne II Transportation Corp.	無	把握船價上 漲機會，增 加公司獲利	Arrow Valuation Ltd.鑑價報告評 估價值美金73,500 仟元 Galbraith's Ltd. 鑑價報告評估價值 美金74,000仟元	-

(7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進、銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形與原因			應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷) 貨之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率		
新興航運股份 有限公司	本期無此情形											
Confidence Navigation Limited	Euronav NV	Kingswood 之主要股東	運費收入	美金7,810仟元	100%	無	與一般交易相同	無	美金251仟元	100%		
Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	"	美金6,739仟元	"	"	"	"	美金2,475仟元	"		
Peg Shipping Company Limited	Bocimar International N.V.	Winnington主要 股東之母公司	"	美金3,149仟元	"	"	"	"	-	-	預收 美金205仟元	

(8)應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收 款項之公司	交易對象	關係	應收關係 人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款 項期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
<u>應收資金融通款</u>								
新興航運股份有限 公司	本期無此情形							
樂利航運公司	Zenith Marine Company Limited	樂利航運公司持 有100%股權之子 公司	\$ 633,114 (美金 19,267 仟元)	-	\$ -	-	-	\$ -
	Kenmore Shpping Inc.	"	698,144 (美金 21,246 仟元)	-	-	-	-	-
	Jetwall Co., Ltd.	樂利航運公司持 有80%股權之子 公司	568,018 (美金17,286 仟元)	-	-	-	-	-
	Ocean Wise Limited	樂利航運公司持 有50%股權之子 公司	197,817 (美金 6,020 仟元)	-	-	-	-	-
	Victory Navigation Inc.	樂利航運公司持 有55%股權之子 公司	112,907 (美金 3,436 仟元)	-	-	-	-	-
	Newton Navigation Limited	聯屬公司	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	-	-	-	-
	Clifford Navigation Corporation	聯屬公司	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	-	-	-	-
Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	Greatest South 之母公司	534,271 (美金 16,259 仟元)	-	-	-	-	-
Golden East Shipping Ltd.	樂利航運公司	Golden East之母公司	135,548 (美金 4,125 仟元)	-	-	-	-	-
Confidence Navigation Limited	樂利航運公司	Confidence之母公司	294,951 (美金8,976 仟元)	-	-	-	-	-
Valentine Holdings Limited	Gemini Investment Company Limited	Valentine持有 100%股權之子 公司	154,081 (美金 4,689 仟元)	-	-	-	-	-

帳列應收 款項之公司	交易對象	關係	應收關係 人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款 項期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	Winnington持有 100%股權之子公司	\$ 142,284 (美金 4,330 仟元)	-	\$ -	-	-	\$ -
Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood持有 100%股權之子 公司	231,236 (美金 7,037 仟元)	-	-	-	-	-
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	Victory持有100% 股權之子公司	248,093 (美金 7,550 仟元)	-	-	-	-	-
Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	Jetwall持有100% 股權之子公司	709,677 (美金21,597 仟元)	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	Howells Shipping Inc.	海德公司持有 100%股權之子公司	255,749 (美金 7,783 仟元)	-	-	-	-	-
Universal Navigation Inc.	海德股份有限公司	Universal 之母公司	420,279 (美金 12,790 仟元)	-	-	-	-	-
Great Wall Navigation Limited	海德股份有限公司	Great Wall 之母公司	1,188,349 (美金 36,164 仟元)	-	-	-	-	-

(9)從事衍生性商品交易：無此情形。

## (二)轉投資事業相關資訊

1.被投資公司之相關資訊，如下表：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額			期末持有		被投資公司	本公司認列	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
新興航運公司	樂利航運公司	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	投資控股	美金23,000仟元	美金23,000仟元	500	100%	\$ 10,203,399 (美金310,511仟元)	\$ 1,961,004	\$ 1,961,004	子公司
	海德股份有限公司	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	"	美金12,000仟元	美金12,000仟元	500	100%	2,180,042 (美金66,343仟元)	270,581	270,581	子公司
樂利航運公司	Valentine Holdings Limited	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	"	美金6仟元	美金6仟元	300	60%	美金15,279仟元	美金414仟元	-	孫公司
	Golden East Shipping Ltd.	"	輪船客貨運輸	美金10仟元	美金10仟元	500	100%	美金4,228仟元	美金44,016仟元	-	"
	Greatest East Shipping Co., Ltd.	"	"	"	"	"	"	美金1,165仟元	美金 3仟元	-	"
	Greatest South Shipping Co., Ltd.	"	"	"	"	"	"	美金43,469仟元	美金4,828仟元	-	"
	Confidence Navigation Limited	Trust Company Complex, Ajeltake Rood, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	油輪運輸	"	"	"	"	美金40,473仟元	美金3,666仟元	-	"
	Kenmore Shipping Inc.	"	營業船舶建造中	"	"	500	100%	美金7仟元	美金-1仟元	-	"
	Zenith Marine Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金7仟元	美金 -1仟元	-	"
	Cicero Investment Limited	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	投資控股	美金5仟元	美金5仟元	250	50%	美金352仟元	美金18仟元	-	"
	Welluck Co., Ltd.	Trust Company Complex, Ajeltake Rood, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	"	"	"	"	"	美金5,417仟元	美金348仟元	-	"
	Winnington Limited	"	"	"	"	"	"	美金4,257仟元	美金841仟元	-	"
	Jetwall Co., Ltd.	"	"	美金8仟元	美金8仟元	400	80%	美金5仟元	美金-2仟元	-	"
	Victory Navigation Inc.	"	"	美金6仟元	美金6仟元	275	55%	美金1,352仟元	美金2,474仟元	-	"

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備註	
				本期期末	上期期末	股數	比率				帳面金額
樂利航運公司	Kingswood Co., Ltd.	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	投資控股	美金5仟元	美金5仟元	250	50%	美金6,673仟元	美金2,751仟元	-	孫公司
	Ocean Wise Limited	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	營業船舶建造中	"	"	250	50%	美金-6仟元	美金-14仟元	-	孫公司
Valentine Holdings Limited	Millennia Investment Company Limited	R.R.E. Commerical Center, Delap Wing Suite 208, P.O. Box Majuro Marshall Islands MH96960	輪船客貨運輸	美金10仟元	美金10仟元	500	100%	美金15,235仟元	美金446仟元	-	曾孫公司
	Gemini Investment Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金9,173仟元	美金-29仟元	-	"
Cicero Investment Limited	Wellborn Enterprises Inc.	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	"	"	"	"	"	美金770仟元	美金-2仟元	-	"
Welluck Co. Ltd.	Meko Shipping Inc.	"	"	"	"	"	"	美金10,669仟元	美金320仟元	-	"
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金8,423仟元	美金848仟元	-	"
Kingswoos Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	油輪運輸	"	"	"	"	美金12,776仟元	美金2,478仟元	-	"
Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	營業船舶建造中	"	"	"	"	美金9仟元	美金-1仟元	-	"
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	"	輪船客貨運輸	"	"	"	"	美金2,446仟元	美金2,453仟元	-	"
海德股份有限公司	Great Wall Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金36,113仟元	美金-1仟元	-	孫公司
	Universal Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金12,813仟元	美金-1仟元	-	"
	Newton Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金6,767仟元	美金964仟元	-	"
	Clifford Navigation Corporation	"	"	"	"	"	"	美金6,894仟元	美金859仟元	-	"

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有		被投資公司		本公司認列	
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳 面 金 額	本期(損)益	之投資(損)益	備 註
海德股份有限 公司	Brighton Shipping Inc.	Trust Company Complex,Ajeltake Road,Ajeltake Island,Majuro, Marshall Islands MH96960	輪船客貨運輸	美金10仟元	美金10仟元	500	100%	美金13,071仟元	美金2,571仟元	-	孫公司
	Rockwell Shipping Limited	"	"	"	"	"	"	美金11,064仟元	美金2,273仟元	-	"
	Howells Shipping Inc.	"	"	"	"	500	100%	美金1,587仟元	美金1,371仟元	-	"
	Maxson Shipping Inc.	"	投資控股	"	"	"	"	美金10仟元	美金0仟元	-	"
	Honco Shipping Limited	2301, China Resources Building, 26 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong	"	-	-	2	100%	美金0仟元	美金0仟元	-	"
	Century Shipping Limited	Trust Company Complex,Ajeltake Road,Ajeltake Island,Majuro, Marshall Islands MH96960	"	美金500仟元	美金500仟元	50,000	"	美金115仟元	美金-6仟元	-	"
Century Shipping Limited	海滬船務諮詢(上海) 有限公司	上海市浦東新區陸家嘴東路161號 1906室	船務諮詢	美金500仟元	美金500仟元	-	"	人民幣927 仟元	人民幣-23 仟元	-	曾孫公司

2. 本公司直接或間接具有控制力之被投資公司重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人情形：請詳附註十一(一)(1)。
- (2) 為他人背書保證情形：請詳附註十一(一)(2)。
- (3) 期末持有有價證券情形：請詳附註十一(一)(3)。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附註十一(一)(5)。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附註十一(一)(6)。
- (7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附註十一(一)(7)。
- (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附註十一(一)(8)。
- (9) 從事衍生性商品交易：請詳附註十。

(三)大陸投資資訊

大陸投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列投資 損益(註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
				灣匯出累積投 資金額	匯	出	收				
海滬船務諮詢 (上海)有限公司	船務諮詢	\$ 16,430 (美金500仟元)	註一	\$ 16,430 (美金500仟元)	\$ -	-	\$ 16,430 (美金500仟元)	100%	(\$ 99) (人民幣-23 仟元)	\$ 4,001 (人民幣927 仟元)	-

本期期末累計自台灣 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 16,430 (美金 500仟元)	\$ 98,580 (美金 3,000仟元)	\$ 3,636,184

註一：投資方式係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表所認列。

十二、部門別財務資訊

依財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」規定，期中財務報表得不揭露部門別資訊，故不適用。

新興航運股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 96 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
支 票 存 款 活 期 存 款 — 台 幣 — 美 元 — 日 幣 定 期 存 款 — 美 元	美金1,172仟元，兌換率32.86 日幣183仟元，兌換率 0.2664  美金12,700仟元，兌換率32.86， 到期日為民國96年7月16日 利率為4.55%	\$ 87  \$ 16,809 38,525 <u>49</u> 55,383  <u>417,322</u> <u>\$ 472,792</u>

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
應收帳款淨額明細表  
民國 96 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>金 額</u>
中鋼運通股份有限公司	\$ 35,651
Lalment N.V.	22,716
台灣電力股份有限公司	13,411
震宇砂石有限公司	<u>3,818</u>
	<u>\$ 75,596</u>

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
存貨明細表  
民國 96 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>金</u> <u>額</u>
燃油盤存	\$ 26,189
柴油盤存	<u>2,598</u>
	<u>\$ 28,787</u>

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
長期股權投資變動明細表  
民國 96 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			股 權 淨 值	評 價 基 礎	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持 股 比 例	金 額			
樂利航運 公司	普通股 500 股	\$ 8,186,605		\$ 2,016,794 (註一)		\$ -	普通股 500 股	100%	\$ 10,203,399	\$ 10,203,399	權 益 法	無
海德股份 有限公司	普通股 500 股	\$ 1,895,555		\$ 284,487 (註二)		\$ -	普通股 500 股	100%	\$ 2,180,042	\$ 2,180,042	權 益 法	無

註一：本期增加係外幣長期股權投資依資產負債表日即期匯率換算調整數\$55,790及依權益法認列之投資收益\$1,961,004。

註二：本期增加係外幣長期股權投資依資產負債表日即期匯率換算調整數\$13,906及依權益法認列之投資收益\$270,581。

新興航運股份有限公司  
固定資產及累計折舊變動明細表  
民國 96 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

	<u>期 初 餘 額</u>	<u>本 期 增 加</u>	<u>本 期 處 分</u>	<u>期 末 餘 額</u>
成 本				
船舶設備	\$ 2,817,318	\$ 5,443	\$ -	\$ 2,822,761
土地	90,215	-	-	90,215
房屋及建築	28,191	-	-	28,191
辦公設備	970	-	-	970
	<u>\$ 2,936,694</u>	<u>\$ 5,443</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,942,137</u>
累計折舊				
船舶設備	(\$ 1,838,371)	(\$ 64,098)	\$ -	(\$ 1,902,469)
房屋及建築	( 8,086)	( 327)	-	( 8,413)
辦公設備	( 469)	( 99)	-	( 568)
	<u>( 1,846,926)</u>	<u>( \$ 64,524)</u>	<u>\$ -</u>	<u>( 1,911,450)</u>
帳面價值	<u>\$ 1,089,768</u>			<u>\$ 1,030,687</u>

註：提供擔保情形，請參閱財務報表附註六。

新興航運股份有限公司  
遞延費用變動明細表  
民國 96 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

船舶大修及進塢檢驗費

船名	遞延總數	攤提期間	期初餘額	本期增加數	本期攤提數	本期減少數	期末餘額
信興輪	\$ 12,120	96.03~101.02	\$ -	\$ 12,120	(\$ 808)	\$ -	\$ 11,312
信興輪	10,534	94.02~96.07	2,458	-	( 2,107)	-	351
天山輪	22,329	93.03~98.02	9,676	-	( 2,233)	-	7,443
信興貳號輪	4,385	93.10~97.09	1,919	-	( 548)	-	1,371
天山輪	58,356	96.02~98.07	-	58,356	( 9,726)	-	48,630
信興貳號輪	6,549	95.10~97.09	5,730	-	( 1,637)	-	4,093
			<u>\$ 19,783</u>	<u>\$ 70,476</u>	<u>(\$ 17,059)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,200</u>

新興航運股份有限公司  
應付費用明細表  
民國 96 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
應付維修費	\$ 46,780
應付員工紅利	24,764
應付董監事酬勞	24,764
應付年終獎金	11,615
應付物料費	7,188
應付薪資	4,650
應付使費	2,696
應付保險費	2,263
應付快裝快卸費	1,638
應付佣金	1,136
應付勞務費	1,005
應付檢驗費	953
應付利息	807
其他應付費用	<u>5,265</u>
	<u>\$ 135,524</u>

新興航運股份有限公司

長期借款明細表

民國 96 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘 要	借 款 餘 額	契 約 期 限	利 率(註1)	擔 保 品(註2)
荷商安智銀行	購買船舶 —信興貳號	\$ 113,700 (日幣426,800仟元)	89.10.18~ 97.10.18	浮動	船舶及設備
法國東方匯理銀行	充實營運 資金	583,265 (美金17,750仟元)	95.9.28~ 100.9.28	浮動	船舶及設備
		696,965			
減：一年內到期部分		(144,614)			
		<u>\$ 552,351</u>			

註：1. 借款利率為2.10%~6.35%。

2. 擔保品帳面價值請參閱財務報表附註六。

新興航運股份有限公司  
其他負債－其他變動明細表  
民國 96 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項 目	遞延總數	遞延期間	期初餘額	本期增加	本期攤提數	期末餘額
未實現處分固定資 產盈益-H1060	\$ 28,272	88.4.9 ~108.4.8	\$ 17,348	\$ -	(\$ 707)	\$ 16,641

註

註：按船舶耐用年限分年承認為已實現利益，表列「處分固定資產利益」。

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
運輸收入明細表  
民國 96 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	運 費 收 入
計航次出租	平均運費率(元)× 全期承載總噸數 \$202.42                      1,998,205	\$    404,478
計時出租	每日平均租金(元)× 全期承載總天數 \$1,812,664.53                      49	88,556
其他		<u>547</u>
		<u>\$    493,581</u>

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
運輸成本明細表  
民國 96 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
船 員 薪 資	\$ 35,480
退 休 金	1,412
關 驗 費	4,381
船 員 伙 食	2,258
郵 電 費	333
燃 料 費	44,244
物 料 費	19,325
港 埠 費	22,578
快 裝 快 卸 費	1,638
修 繕 費	2,384
保 險 費	11,243
代 理 費	3,416
佣 金 支 出	8,327
船 員 差 旅 費	1,030
船 舶 及 設 備 折 舊	64,098
船 舶 大 修 攤 提	3,589
船 舶 塢 檢 攤 提	13,470
其 他 成 本	3,149
	\$ 242,355

新興航運股份有限公司  
管理及總務費用明細表  
民國 96 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
薪 資 支 出	\$ 30,736
退 休 金	3,014
文 具 用 品	314
旅 費	4,032
郵 電 費	487
修 繕 費	62
廣 告 費	70
水 電 費	99
保 險 費	1,162
交 際 費	2,135
稅 捐	244
各 項 折 舊	426
伙 食 費	320
職 工 福 利	756
勞 務 費	1,124
其 他 費 用	6,352
	\$ 51,333